

Agradecimentos

Esta dissertação não representa apenas o resultado de extensas horas de estudo, reflexão e trabalho durante as diversas etapas que a constituem. É igualmente o culminar de um objectivo académico a que me propus e que não seria possível sem a ajuda de um número considerável de pessoas.

Estou especialmente agradecida à professora Dr.^a Maria Rosa Borges que desde logo aceitou a orientação deste trabalho, pelo estímulo e entusiasmo revelado por esta dissertação, pelas críticas e sugestões relevantes feitas durante a orientação, pela disponibilidade sempre revelada, pelo incansável apoio moral e sobretudo pela amizade e confiança demonstradas.

Agradeço à minha família, pelo apoio incondicional que me deram em especial aos meus pais, por me inculcarem o amor ao estudo e à realização profissional, entre outros que regem a minha vida, aos meus irmãos que me ajudaram em termos financeiros quando mais eu precisava.

Aos responsáveis dos bancos comerciais cabo-verdianos (Dra. Amélia Figueiredo, Dr. Emanuel Gomes, Dr. José Gomes), e do Banco de Cabo Verde Dr. Carlos Benoni pelos documentos facultados e também pela atenção dispensada.

À Dona Maria da Gloria Oliveira e o Sr. Agnelo Oliveira, por todo o apoio durante o meu percurso estudantil em Lisboa.

Aos meus amigos que me foram perguntando pelo trabalho e que me foram estimulando pela confiança em mim depositada, fazendo-me acreditar que era possível chegar ao fim com sucesso.

Por fim gostaria de estender os meus agradecimentos a todos aqueles que anonimamente me foram ajudando, fornecendo informações, ideias e críticas, algumas das quais essenciais para a prossecução deste trabalho

A todos, os meus sinceros agradecimentos

Resumo

O objectivo principal deste trabalho é procurar posicionar em termos de desenvolvimento e performance financeira o sector bancário cabo-verdiano, face ao sector bancário português, e deste modo também ao sistema financeiro mundial. A elaboração desta dissertação abrangeu os bancos de Cabo Verde e de Portugal, focando essencialmente o período compreendido entre 2000 e 2008. O objectivo principal foi atingido através de concretização de objectivos parcelares, entre os quais utilizamos o modelo RBV (*Resource Based View*), fazendo um diagnóstico interno dos recursos do sector bancário cabo-verdiano e português, para medir o desempenho financeiro. Os resultados obtidos indicam que o sector bancário cabo-verdiano apesar de ter demonstrado uma grande tendência de evolução, mas tem um longo caminho pela frente para se transformar num centro competitivo semelhante a Portugal. Podemos dizer que está a dar passos certos, rumo às transformações que estão a surgir no sector bancário mundial.

Abstract

The main objective of this research is to procure position in terms of development and financial performance of the Cape-Verdean banking sector, in view of the Portuguese banking sector, and thus also the world financial system. This topic covered the banks of Cape Verde and Portugal, focusing essentially the period between 2000 and 2008. The main objective was achieved via substantiations partial objectives, among which used the model RBV (Resources Based View), making a diagnostic procedure of the resources of the Cape-Verdean and Portuguese banking sector, to measure the financial performance. The results obtained indicate that the Cape Verdean banking sector has shown great tendency of evolution but has a long way ahead to transform in a competitive way similar to Portugal. We can say that the certain steps towards transformations are emerging in the world banking sector.

Glossário

APB.....	Associação Portuguesa dos Bancos
BAI.....	Banco Africano de Investimento
BCA.....	Banco Comercial do Atlântico
BCN	Banco Cabo-verdiano de Negócios
BCV.....	Banco Cabo-verdiano de Negócios
BI.....	Banco Interatlântico
BES.....	Banco Espírito Santo
BP.....	Banco de Portugal
BPI.....	Banco Português de Investimento
CECV.....	Caixa Económico de Cabo Verde
CGD.....	Caixa Geral de Depósitos
IMF/FMI	International Monetary Fund/ Fundo Monetário Internacional
INE.....	Instituto Nacional de Estatística
PIB.....	Produto Interno Bruto
OCDE.....	Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Económico
RBV.....	Visão Baseados nos Recursos
ROA.....	Return On Assets
ROE.....	Return On Equity

Índice

Introdução	Error! Bookmark not defined.
1 – Sistema bancário mundial	Error! Bookmark not defined.
1.1 - Sistema bancário de países em vias de desenvolvimento	Error! Bookmark not defined.
1.2- Sistema bancário de países desenvolvidos	Error! Bookmark not defined.
2 – Sistema Bancário Cabo-verdiano e Português	Error! Bookmark not defined.
2.1 - Evolução do sistema bancário Cabo-verdiano.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.1 - Aspectos institucionais e regulamentares	Error! Bookmark not defined.
2.1.2 - Estrutura do sistema financeiro de Cabo Verde.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.3 - Estrutura accionista dos bancos comerciais em Cabo Verde.....	Error! Bookmark not defined.
2.2 - Evolução do sector bancário Português.....	Error! Bookmark not defined.
2.2.1 - Da nacionalização à abertura à iniciativa privada	Error! Bookmark not defined.
2.2.2 - O movimento das privatizações	Error! Bookmark not defined.
2.2.3 - Aspectos regulamentares	Error! Bookmark not defined.
2.2.4 – Estrutura do sistema financeiro português	Error! Bookmark not defined.
2.2.5 – Estrutura accionista dos bancos em Portugal	Error! Bookmark not defined.
2.3 – Algumas notas finais.....	Error! Bookmark not defined.
3 - Modelo RBV (<i>Resource Based View</i>) Visão Baseado nos Recursos	Error! Bookmark not defined.
4 – Aplicação do modelo RBV	Error! Bookmark not defined.
4.1 - Recurso tecnológicos e de informação	Error! Bookmark not defined.
4.2 - Recursos comerciais	Error! Bookmark not defined.
4.3 - Recursos de rentabilidade e eficiência.....	Error! Bookmark not defined.
4.4 - Recursos humanos	Error! Bookmark not defined.

4.5 – Análise comparativa.....	Error! Bookmark not defined.
4.6 - Considerações finais	Error! Bookmark not defined.
5 - Conclusão	Error! Bookmark not defined.
Bibliografia	Error! Bookmark not defined.
ANEXOS	Error! Bookmark not defined.

Índice de Figuras

Figura 1 – Estrutura do sistema financeiro Português	20
Figura 2 – Modelo do RBV, as cinco dimensões de Harvey	26
Figura 3 – Distribuição geográfica da banca cabo-verdiana	32
Figura 4 – Grau de bancarização	33
Figura 5 – Evolução das taxas de juro e do <i>spread</i> bancário	34
Figura 6 – Distribuição geográfica da banca em 2008	35
Figura 7 – Evolução das taxas de juro e do <i>spread</i> em Portugal	35
Figura 8 – Empregados/ Balcões	41
Figura 9 – População/Agências	41
Figura 10 - Evolução do <i>spread</i> bancário cabo-verdiano e português	42
Figura 11 – Resultados do ROA	42
Figura 12 – Resultados do ROE	43
Figura 13 – Cost-to-income	44

Índice de Quadros

Quadro 1 – A distribuição do capital social do BCA	12
Quadro 2 – Distribuição do capital social da CECV	13
Quadro 3 – Estrutura accionista do BI	13
Quadro 4 – Estrutura accionista do BCN	14
Quadro 5 – Estrutura accionista do BAI	14
Quadro 6 – Estrutura accionista BCP	21
Quadro 7 – Estrutura accionista do BES	21
Quadro 8 – Posições accionistas do BPI	22
Quadro 9 – Estrutura accionista do Santander Totta	22
Quadro 10 – Dados sobre sistemas de pagamento de Cabo Verde	30
Quadro 11 – Dados sobre o sistema de pagamentos de Portugal	31
Quadro 12 - Indicadores de rentabilidade e eficiência de Cabo Verde	36
Quadro 13 – Indicadores de rentabilidade e eficiência de Portugal	37
Quadro 14 – Indicadores de recursos humanos dos quatros maiores bancos comerciais	38
Quadro 15 – Indicadores de recursos humanos de Portugal	38
Quadro 16 - Resumo de aplicação do modelo RBV ao sector bancário de Cabo Verde e Portugal	46